

УТВЕРЖДЕН
Протоколом очередного общего собрания
участников ООО «ТЕХНО Лизинг»
от «18» апреля 2025 года

Общество с ограниченной
ответственностью
«ТЕХНО Лизинг»

Годовой отчет за 2024 год

Оглавление

Основные сведения об Обществе	3
Краткая характеристика Общества, история создания и ключевые этапы развития.....	3
Стратегия и планы развития деятельности Общества.	4
Рынок и рыночные позиции Общества	5
Структура участников, сведения об органах управления	6
Сведения о кредитных рейтингах Общества	7
Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Общества ..	7
Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	14
Чистые активы Общества	17

Основные сведения об Обществе:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ТЕХНО Лизинг» (далее «Общество» или «Компания»)

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ТЕХНО Лизинг»

ИНН: 7723609647

ОГРН:5077746561217

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Дата государственной регистрации: 12 апреля 2007

Краткая характеристика Общества, история создания и ключевые этапы развития.

ООО «ТЕХНО Лизинг» является универсальной лизинговой компанией, работающей в сегменте малого и среднего бизнеса, преимущественно с оборудованием и автотранспортом.

Лизинговая компания ООО «ТЕХНО Лизинг» ведёт успешную работу на рынке финансовых услуг России с 2007 года. За 18 лет работы компания провела более 4,9 тысячи лизинговых сделок общей стоимостью более 22 млрд. руб.

Хронология развития компании:

2007 год - создание компании ООО «Неолизинг» и заключение первого лизингового договора.

2012 год – смена наименования на ООО «ОФК Лизинг», уставной капитал увеличен до 100 млн. рублей.

2014 год - получен рейтинг «А (Ш)» от рейтингового агентства «Эксперт РА». Прогноз Стабильный.

2015 год - заключен первый договор с МСП банком, подготовлена отчетность по МСФО, Аудитор БДО Юникон.

2016 год - уставной капитал Компании увеличен до 500 млн. рублей с целью участия в программе Фонда развития промышленности. Рейтинг «Эксперт РА» по новой методологии оценки кредитных рисков, изменен на «В++» прогноз стабильный.

2017 год - получена аккредитация в государственной программе Минпромторга по субсидированию лизинга колесного транспорта, подтвержден и отозван рейтинг В++.

2018 год – смена наименования компании на ООО «ТЕХНО Лизинг», начало сотрудничества с фондом содействия кредитования малого бизнеса Москвы, вхождение в состав Совета комплаенс Федеральной службы по финансовому мониторингу.

2019 год – зарегистрирована десятилетняя программа облигаций объемом 3 млрд. рублей, из которой размещено 2 выпуска облигаций 4B02-01-00455-R-001P и 4B02-02-00455-R-001P на общую сумму 350 млн. рублей. Получен кредитный рейтинг от АКРА уровня ВВ+ прогноз стабильный.

2020 год – размещен выпуск облигаций 4B02-03-00455-R-001P на сумму 250 млн. рублей. Кредитный рейтинг от АКРА повышен до уровня ВВВ- прогноз стабильный.

2021 год – размещены выпуски облигаций 4B02-04-00455-R-001P и 4B02-05-00455-R-001P. Заключен первый договор лизинга недвижимости. Полностью погашен первый облигационный транш. Кредитный рейтинг от АКРА подтвержден на уровне ВВВ- прогноз стабильный.

2022 год – Кредитный рейтинг от АКРА подтвержден на уровне ВВВ- прогноз стабильный, агентство отдельно отмечает устойчивый прогнозный положительный

денежный поток. Полностью погашен второй облигационный транш. Компания заняла 49 место рэнкинга лизинговых компаний по объему лизингового портфеля. Внедрен стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018. Приобретен лизинговый портфель ООО «Владимирская лизинговая компания».

2023 год - рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности ООО «ТЕХНО Лизинг» на уровне ruBBB-, прогноз по рейтингу - стабильный. Агентство отмечает адекватное качество лизингового портфеля и комфортную позицию по ликвидности. Компания вошла в топ-50 рэнкинга лизинговых компаний по объему нового бизнеса.

2024 год - Кредитный рейтинг от «Эксперт РА» подтвержден на уровне ruBBB-. Агентство так же отмечает адекватное качество лизингового портфеля и комфортную позицию по ликвидности. Компания занимает 52 место рэнкинга лизинговых компаний по объему лизингового портфеля. Компания ведет активную деятельность на рынке слияний. Проводится глубокий анализ предложений о покупке лизинговых портфелей и лизинговых компаний.

Перечень услуг, предоставляемых в рамках лизинговой деятельности нашей Компании, имеет широкий спектр. Помимо традиционного финансового лизинга мы можем предоставить дополнительный сервис нашим клиентам, а именно:

- постановка и снятие автотранспорта на учет в ГИБДД
- содействие в реализации автомобиля и подбора нового;
- обмен Вашего автомобиля на новый;
- юридическая и бухгалтерская помощь;
- содействие в страховании имущества в ведущих страховых компаниях

Основными объектами лизинга являются а) оборудование и б) автотранспорт, доля которых от общего объема портфеля за 2024 год 42 % и 34 %, соответственно.

На третьем месте находится спецтехника с долей 24 %.

На 01.01.2025 г. объем лизингового портфеля составил более 7 711 млн. рублей.

Устав Общества размещен по ссылке:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37765&type=1>

Стратегия и планы развития деятельности Общества.

Стратегические цели и планы Компании:

- Основной целью является развитие Общества на рынке лизинговых услуг по передаче в лизинг автомобилей, специальной техники, ликвидного оборудования. Компания планирует развивать и усиливать данные направления как за счет поддержания стабильного спроса со стороны постоянных клиентов, так и за счет привлечения новых. Компания также планирует расширять разнообразие предлагаемых лизинговых продуктов, гибко реагируя на актуальные изменения. Расширение планируется, в том числе, за счет лизинга недвижимости. Компания не планирует финансирования инвестиционных проектов каких-либо предприятий. Приумножение клиентов – залог роста Компании, роста ее прибыли.

- Высокий уровень качества предоставляемых услуг. Наша цель – помочь нашим клиентам построить стабильный и процветающий бизнес.

- Повышение уровня отношений с инвесторами, банками в целях рефинансирования текущего кредитного портфеля и привлечения дополнительных заемных средств по более низким процентным ставкам и на более длинный срок.

Привлечение заемных денежных средств Компанией осуществляется только для финансирования новых лизинговых договоров. 100% кредитных обязательств Компании выполняются в срок и без реструктуризаций. За 18 лет работы у нашей Компании не было ни одного случая просрочки обязательств.

Выпуск биржевых облигаций позволяет диверсифицировать источники привлечения денежных средств, а также в долгосрочной перспективе снизить эффективную процентную ставку привлечения.

Финансовые цели Компании на 2025-2026 годы:

- планомерный рост лизингового портфеля без ухудшения его качества;
- ежегодный рост доли новых клиентов на 10-20% с целью перевода в дальнейшем данных клиентов в раздел постоянных и кратном расширении взаимодействия с ними;
- увеличение общей прибыли Компании на 10-20%;
- органическое увеличение собственного капитала Компании за счет реинвестирования доходов от лизинговой деятельности;
- поддержание высокого уровня диверсификации лизингового и кредитного портфелей;
- активная работа с просроченными лизинговыми платежами;
- оптимизация продаж изъятой техники.

Рынок и рыночные позиции Общества

ООО «ТЕХНО Лизинг» передаёт в финансовую аренду (лизинг) легковые автомобили, а также грузовой автотранспорт, оборудование и специальную технику.

Общий объем лизингового портфеля Компании по состоянию на 01.01.2025 составляет более 7 711 млн. рублей, за 2024 год были заключены новые договоры финансового лизинга объемом 6 656 млн рублей, сумма полученных за 2024 год лизинговых платежей составила 3 823 млн рублей.

Сделки лизинга заключаются с лизингополучателями преимущественно из Центрального Федерального округа (географическая концентрация лизингополучателей – 61 %, в т.ч. в Москве - 39%)

Диверсификация лизингополучателей оценивается как высокая, максимальная задолженность на одного лизингополучателя около 7,3 % от общего объема лизингового портфеля. По видам предметов лизинга, лизинговый портфель распределяется следующим образом:

- Спецтехника – 24%
- Автотранспорт – 34%
- Оборудование – 42%

Нашими клиентами являются компании и индивидуальные предприниматели. Компания ориентирована на клиентов малого и среднего бизнеса. Репутация Компании основана на профессионализме и опыте руководства и сотрудников, устойчивости на рынке оказываемых услуг.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании:

АО «ЛК «Европлан», АО ВТБ Лизинг, ООО «Альфа-Лизинг», АО «Газпромбанк Лизинг».

Мы предлагаем клиентам индивидуальный подход и понимание целей, задач и решений в лизинге автомобилей бизнес-сегмента.

Региональные компании не являются существенными конкурентами, так как не оказывают существенного влияния на конкурентную среду.

Компания участвует в рэнкинге агентства Эксперт РА¹

На основании рэнкинга Эксперт РА Компания (детали исследования расположены по ссылке <https://raexpert.ru/rankings/leasing/2024/>

- занимает 51 место по объему нового бизнеса;
- занимает 52 место по объему портфеля;
- занимает 42 по полученным платежам;

Структура участников, сведения об органах управления

Участниками Общества являются:

▪ Пешков Александр Александрович, ИНН 482411667646 (прямое владение 1% доли в уставном капитале Общества);

▪ Акционерное общество «ПингВИН», ИНН 9731062697 (прямое владение 99% доли. Единственным акционером АО «ПингВИН» является Пешков Александр Александрович).

Высший орган управления: Общее собрание участников Общества.

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор Пешков Александр Александрович. Пешков А.А. является основателем Компании и занимает текущую должность с 2007 г.

Коллегиальные исполнительные органы (Совет директоров и Правление), предусмотренные Уставом в Обществе не сформированы. Функции Совета директоров и Правления в соответствии с пунктами 12.21. и 13.12. Устава выполняет Общее собрание участников Общества.

¹Данные агентства Эксперт РА за 2024 год.

Сведения о кредитных рейтингах Общества

21 ноября 2024 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности ООО «ТЕХНО Лизинг» на уровне ruBBB-, прогноз по рейтингу – развивающийся.

Рейтинг обусловлен ограниченными рыночными позициями, чувствительным уровнем достаточности капитала при ограниченной способности к его генерации, снижением качества лизинговых активов, комфортной ликвидной позицией, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

Изменение прогноза по рейтингу на развивающийся обусловлено неопределенностью относительно сроков реализации находящейся на балансе компании изъятой техники, а также дальнейшей динамики качества лизингового портфеля компании.

Агентством отмечено:

Лизинговый портфель отличается повышенной концентрацией на отдельных сегментах, имущество в которых, как правило, отличаются более высокой степенью ликвидности, чем в других сегментах. Диверсификация портфеля по поставщикам лизингового имущества находится на приемлемом уровне.

Компания не распределяет дивиденды, прибыль направляется на дальнейшее развитие.

Компания сохраняет умеренно высокий уровень диверсификации кредитного риска по контрагентам: на топ-10 лизингополучателей приходится 33% объёма портфеля.

Диверсификация лизинговых сделок на лизингополучателях, занятых в отдельных отраслях, находится на адекватном уровне.

Кредитный портфель компании диверсифицирован по контрагентам.

Коэффициент текущей ликвидности сохраняется на высоком уровне.

Ссылка на пресс-релиз:

<https://raexpert.ru/releases/2024/nov21d>

Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Общества:

Адреса страниц в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества (за период 2018-2024гг), на основе которой были рассчитаны приведенные показатели:

<https://e-disclosure.ru/portal/company-37765/otchyotnost-kompanii>

Бизнес Общества заключается в предоставлении услуг финансового лизинга юридическим лицам. Лизинг позволяет не отвлекать денежные средства из оборотного капитала лизингополучателей, а также снижать уровень долговой нагрузки, отражённой в бухгалтерской (финансовой) отчётности, оптимизировать бухгалтерскую отчетность в части отражения затрат, налогов. Лизинговое имущество является собственностью Общества, что дает возможность продать имущество с прибылью, как следствие - уровень дефолтов минимальный.

Показатели финансовой деятельности Общества:

Показатель (тыс. руб.)	2022	2023	2024
Валюта баланса	3 658 465	5 221 611	5 919 923
Доходные вложения в материальные ценности (остаточная балансовая стоимость объектов лизинга)	0	0	0
Стоимость приобретения объектов лизинга, в т.ч. НДС	2 393 080	4 746 934	4 160 060
Собственный капитал	333 132	367 055	423 249
Дебиторская задолженность	1 618 600	2 147 048	2 957 838
Кредиторская задолженность	194 326	284 587	688 150
Финансовый долг	2 992 783	4 428 859	4 685 445
Выручка	754 929	978 718	1 593 210
Валовая Прибыль	503 884	830 964	1 303 559
Валовая рентабельность	66,75%	84,90%	81,82%
ЕВИТ	340 701	586 098	891 654
ЕВИТДА	371 464	612 726	966 993
Чистая прибыль	14 649	33 923	56 194
Маржа ЕВИТДА	49,21%	62,60%	60,69%
Долг/ ЕВИТДА	8,06	7,23	4,84
Доля собственного капитала в балансе %	9,11%	7,03%	7,15%

Показатель «Собственный капитал» Компании – сумма, отраженная в строке 1300 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ (раздел III «Капитал и резервы»), то есть та часть пассивов, которая профинансирована за счет уставного капитала, а также за счет нераспределённой чистой прибыли.

Показатель «Финансовый долг» отражает кредиты и займы Общества, по которым начисляются проценты. Долгосрочный (свыше года) финансовый долг отражен в строке 1410 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ. Краткосрочный (до года) финансовый долг отражен в строке 1510 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ.

Показатель «Валовая рентабельность» рассчитан как отношение Валовой прибыли к Выручке.

Показатель ЕВИТ (прибыль до вычета процентов и налогов). Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах и позволяет абстрагироваться от структуры капитала организации (доли заемного капитала) и налоговых ставок, получив возможность сравнивать по данному показателю различные предприятия.

Показатель ЕВИТДА (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации) - показывает финансовый результат основной операционной деятельности Компании. Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах (форма №2): чистая прибыль (строка 2400) плюс налог на прибыль (строка 2410), плюс проценты к уплате (строка 2330) и плюс амортизация за соответствующий период. ЕВИТДА позволяет грубо оценить денежный поток, исключив такую «неденежную» статью расходов

как амортизация. Показатель полезен при сравнении предприятий одной отрасли, но имеющих различную структуру капитала.

Показатель «Маржа EBITDA» - показывает меру прибыльности компании. Рассчитывается, как отношение EBITDA и выручки. Маржа по EBITDA отражает операционную прибыльность компании, т.к. показывает долю выручки, которая конвертируется в прибыль до вычета не операционных расходов, таких как: амортизация, процентные платежи и налоги. Маржа по EBITDA позволяет проводить сравнение компаний, т.к. устраняет эффекты финансового рычага, амортизации и налогов. Чем выше данный показатель, тем лучше.

Показатель «Долг/ EBITDA» рассчитывается как отношение среднего за период показателя «Финансовый долг» к показателю «EBITDA» и отражает способность компании погашать имеющиеся обязательства.

Показатель «Доля собственного капитала в балансе %» рассчитывается как отношение показателя «Собственный капитал» и показателя «Валюта баланса».

Лизинговый портфель Общества состоит из новых и б/у легковых автомобилей, грузового автотранспорта, оборудования, спецтехники, недвижимости, которые находятся в собственности Компании и являются залоговым обеспечением по привлеченным кредитам. Соответственно, в связи с низкой кредитной нагрузкой – значительная доля активов компании находится без обременений.

Все предметы лизинга ликвидны на рынке и могут быть проданы оперативно по цене, превышающей остаточную лизинговую стоимость.

Анализ финансовой отчётности (по состоянию на 01.01.2025)

Основную часть активов Компании составляют внеоборотные активы и дебиторская задолженность. Прочие внеоборотные активы представляют собой будущие лизинговые платежи в части инвестиций в аренду со сроком получения более года. Дебиторская задолженность преимущественно отражает будущие лизинговые платежи в части инвестиций в аренду, подлежащие оплате согласно графику в ближайшие 12 месяцев. Запасы отражают изъятые предметы лизинга. Более подробно информация раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу за 2024 год.

Оборотные активы состоят из: денежных средств, дебиторской задолженности, запасов, финансовых вложений и прочих оборотных активов. Внеоборотные активы состоят из: основных средств, нематериальных активов, отложенных налоговых активов и прочих внеоборотных активов. Пассивы баланса состоят из: собственных средств, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств, кредиторской задолженности, прочих пассивов.

Собственный капитал состоит из нераспределенной прибыли и уставного капитала.

Долгосрочные и краткосрочные обязательства представлены заемными средствами в виде банковских кредитов, облигационных займов и займов юридических и физических лиц.

Кредиторская задолженность представляет собой незначительные авансы по действующим лизинговым договорам.

Просроченная кредиторская задолженность - отсутствует.

В 2024 году выручка Общества имела выраженную тенденцию к росту (по сравнению с выручкой 2023 года).

Лизинговый портфель в последние 3 года также стабильно растет.

Позитивная динамика портфеля и выручки в первую очередь связана с активным развитием бизнеса Компании. Сотрудничество развивается как с повторными, так и с новыми клиентами. При этом, Компания не снижает требований к анализу рисков лизинговой сделки. Каждая заявка проходит всесторонний анализ в соответствии с

регламентами Компании. Высокие требования к качеству портфеля находят отражение в низком уровне просроченной дебиторской задолженности.

По прогнозам Компании, новые источники финансирования в виде облигационных займов параллельно банковским кредитам позволят Компании последовательно наращивать количество заключаемых сделок и объем лизингового портфеля и, как следствие, выручку и прибыль от основной деятельности, сохраняя таким образом установившийся тренд развития.

В течение всего периода Компания работает с прибылью, размер чистой прибыли Компании составил за 2022 год- 14 649 тыс. руб., за 2023 год- 33 923 тыс. руб., за 2024 год – 56 194 тыс. руб.

Меры (действия), предпринимаемые Обществом (которые планирует предпринять Общество в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели.

Финансовое положение Компании характеризуется как устойчивое.

Для снижения возможных рисков принимаются следующие меры:

- детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателя;
- проверка руководящего персонала и бенефициаров лизингополучателя;
- детальная оценка предмета лизинга (в том числе его рыночной стоимости, уровня ликвидности, сроков экспозиции при реализации, графика удешевления при эксплуатации и т.д.);
- проверка поставщика;
- сопровождение лизингового портфеля и регулярный мониторинг сроков дебиторской задолженности;
- оперативность реагирования на нарушение условий договоров;
- повышения уровня диверсификации лизингового портфеля.

Для обеспечения обязательств клиента и минимизации рисков используются разные виды обеспечения:

- авансовые лизинговые платежи;
- поручительства третьих лиц;
- возможность беспорочного списания средств с расчетных счетов лизингополучателя по инкассо, гарантированная федеральным законом;
- возможность одностороннего расторжения договора лизинга лизингодателем в случае нарушений со стороны лизингополучателя;
- всё имущество на 100% застраховано в крупнейших страховых компаниях (АО «СОГАЗ», САО «ВСК», ООО "СК "Согласие", СПАО "РЕСО-Гарантия");
- снижение стоимости заемного капитала за счет эмиссии облигаций и постоянного улучшения условий кредитования в банках;
- дополнительный залог, не являющийся предметом лизинга.

Структура активов, обязательств, собственного капитала Общества в динамике за последние 3 года.

тыс. руб.

Показатели	2022	2023	2024
АКТИВЫ			
Основные средства	77 586	19 580	6 843
Нематериальные активы	0	0	3 232
Отложенные налоговые активы	38 648	23 083	52 111
Прочие внеоборотные активы	1 541 319	2 516 388	2 317 088
Запасы	147	56 405	255 816
Дебиторская задолженность	1 618 600	2 147 048	2 957 838
Краткосрочные финансовые вложения	76 857	1 207	12 733
Денежные средства и эквиваленты	38 735	292 537	229 172
Прочие оборотные активы	266 573	165 363	85 090
<u>Итого</u>	<u>3 658 465</u>	<u>5 221 611</u>	<u>5 919 923</u>
ПАССИВЫ			
Собственный капитал	333 132	367 055	423 249
Займы и кредиты	2 992 783	4 428 859	4 685 445
Кредиторская задолженность	194 326	284 587	688 150
Прочие пассивы	138 224	141 110	123 079
<u>Итого</u>	<u>3 658 465</u>	<u>5 221 611</u>	<u>5 919 923</u>

%%

Показатели	2022	2023	2024
АКТИВЫ			
Основные средства	2,12%	0,37%	0,12%
Нематериальные активы	0,00%	0,00%	0,05%
<u>Доходные вложения в МЦ</u>	0,00%	0,00%	0,00%
Долгосрочные финансовые вложения	0,00%	0,00%	0,00%
Отложенные налоговые активы	1,06%	0,44%	0,88%
Прочие внеоборотные активы	42,13%	48,19%	39,14%
Запасы	0,00%	1,08%	4,32%
Дебиторская задолженность	44,24%	41,12%	49,96%
Краткосрочные финансовые вложения	2,10%	0,02%	0,22%
Денежные средства и эквиваленты	1,06%	5,60%	3,87%
Прочие оборотные активы	7,29%	3,17%	1,44%
<u>Итого</u>	<u>100%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
ПАССИВЫ			
Собственный капитал	9,11%	7,03%	7,15%

<u>Займы и кредиты</u>	81,80%	84,82%	79,15%
<u>Кредиторская задолженность</u>	5,31%	5,45%	11,62%
<u>Прочие пассивы</u>	3,78%	2,70%	2,08%
<u>Итого</u>	<u>100%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Кредитная история Общества за последние 3 года.

На текущий момент кредитный портфель Общества состоит из краткосрочных (до 1 года) и долгосрочных (свыше 1 года) банковских кредитов, облигационных займов, займов от юридических и физических лиц.

Банковские кредиты и займы в среднем получены под 23,75% годовых. Каждый кредит выдаётся под залог предмета лизинга. Общество имеет безупречную кредитную историю. За всё время деятельности Компании не было допущено ни одной просрочки, все кредиты были погашены в срок, без реструктуризации долга. Платежи по кредитным договорам осуществляются в срок и в полном объеме.

Общество имеет кредитную историю в более чем 40 банках.

Целевое использование кредитных средств - приобретение имущества для передачи в лизинг. Общий остаток обязательств по займам и кредитам (основной долг) по состоянию на 01.01.2025 г составляет 4 685 445 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля:

	тыс. руб.		
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Облигации	1 173 874	1 357 940	1 423 874
Банк Левобережный	227 546	449 973	456 011
АО "ГЕНБАНК"			359 344
Примсоцбанк	346 312	314 758	299 508
Центральный филиал АБ "РОССИЯ"	122 740	259 713	196 599
АЗИЯ-ИНВЕСТ БАНК	81 323	179 522	187 457
ПАО КБ "УБРИР"		180 390	141 182
ИНТЕРПРОГРЕССБАНК	80 334	218 710	139 895
АО "ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК"	96 980	87 139	124 869
АО «Тольяттихимбанк»		150 948	115 817
АО КБ «ИС БАНК»		114 755	110 329
Алеф-Банк	111 116	119 192	107 112
АКБ "Глобус" (ОАО)		25 806	102 412
Прочее	752 558	970 013	921 037
Всего	2 992 783	4 428 859	4 685 446

Основные кредиторы и дебиторы Общества на последнюю отчетную дату.

На отчетную дату 01.01.2025г. совокупная дебиторская задолженность составила 2 957 838 тыс. руб. Более подробно информация раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу за 2024 год. Дебиторская задолженность также представляет собой расчеты по договорам лизинга с лизингополучателями, авансы поставщикам предметов лизинга и пр.

ТОП 3 Дебиторов

<i>Наименование дебитора</i>	<i>Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.</i>
ООО "МЕГАПОЛИС"	273 705,23
ООО "ПРАЛКО"	115 164,34
ООО "МЕРКО РУССЛАНД"	109 096,20

На отчетную дату 01.01.2025 г. совокупная кредиторская задолженность составила 688 150 тыс. руб. Кредиторская задолженность представляет собой незначительные авансы по действующим лизинговым договорам.

ТОП 3 Кредиторов

<i>Наименование кредитора</i>	<i>Сумма кредиторской задолженности тыс.руб.</i>
ТЕХНОПАРК АО	188 413,47
ЭНЕРГОСХОДНЯ АО	112 047,42
Бетон 740	70 147,40

Описание отрасли или сегмента, в которой Общество осуществляет свою основную операционную деятельность.

Лизинг — это долгосрочная аренда имущества с последующим правом выкупа. Лизинг дает возможность лизингополучателю расширить производство и наладить обслуживание оборудования без крупных единовременных затрат и привлечения заемных средств. Все лизинговые платежи у лизингополучателя относятся на себестоимость, тем самым уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Сегодня лизинг является одной из перспективных форм обновления материально-технической базы предприятий всех отраслей экономики.

Основными преимуществами лизинга в настоящее время являются возможность применения ускоренной амортизации, рассрочка оплаты за приобретаемое имущество, скидки от производителей для стимулирования спроса.

В условиях жесткой денежно-кредитной политики по итогам 2024 года новый бизнес в РФ снизился на 7% и составил 3,3 трлн рублей, показав отрицательную динамику в розничных сегментах и стагнацию в корпоративных

В 2024 году поддержку лизинговому бизнесу оказали крупные разовые сделки в корпоративных сегментах (железнодорожная техника и недвижимость), без учета которых просадка рынка могла составить до 17%.

«Эксперт РА» ожидает сокращение объемов лизингового бизнеса в 2025-м на 15–25%, в связи с чем впервые с 2015-го нисходящий тренд на рынке будет наблюдаться два года подряд.

Данные агентства Эксперт РА: <https://raexpert.ru/researches/leasing/2024/>

Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Общество и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние Общества.

Судебные процессы, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества, отсутствуют.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Политика Общества по управлению рисками проводится с целью выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Общества, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Общества.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Страновые риски.

Компания зарегистрирована в г. Москва и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, главным образом, в динамично развивающихся регионах: Москве и Центральном Федеральном округе. Хозяйственная деятельность и получаемая Компанией прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных, а также экономических изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Особенностью текущего момента является то, что страна подвержена влиянию политического и экономического кризиса в Украине, следствием чего стали экономические санкции со стороны мирового сообщества и ответные меры РФ, волатильность курса рубля, отток капитала из страны, что приводит к замедлению деловой активности, снижению возможности для роста инвестиций в экономику и увеличению рисков несбалансированности бюджета. С высокой вероятностью нельзя исключить введение в будущем новых санкций. Уход значительного числа компаний с российского рынка крайне негативно сказывается на возможности импорта широкого спектра предметов лизинга, производимых преимущественно за границей. Данные явления вызывают удорожание предметов лизинга и провоцируют значительный их дефицит.

Общество предпринимает следующие шаги в качестве реакции на неблагоприятную среду:

- Отказ от импорта предметов лизинга из недружественных стран. Работа ведется преимущественно с российскими поставщиками, это помогает снизить риск заморозки платежей в иностранных юрисдикциях.
- Расширение перечня поставщиков, налаживание связей с новыми поставщиками.
- Повышение уровня диверсификации лизингового портфеля по видам предметов лизинга с целью повышения устойчивости, снижения влияния рыночных рисков.

Общество прогнозирует возможные риски, связанные с экономической ситуацией в стране, при планировании деятельности. При негативном влиянии изменений в экономике на деятельность Общества, оно предпринимает действия направленные на снижение влияния таких изменений.

Отраслевые риски.

Общество осуществляет свою деятельность на рынке лизинговых услуг Российской Федерации, поэтому оно подвержено всем тем же рискам, которым подвержены любые субъекты предпринимательской деятельности в России.

Основные риски, способные отрицательно повлиять на деятельность Общества:

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной и потребительской активности;
- риски, связанные с функционированием банковской системы России: рост процентных ставок, сокращение источников финансирования;
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке: изменение условий лизинга, усиление маркетинговой активности, появление дополнительных источников финансирования;
- риски, связанные с негативными изменениями в законодательной базе;
- риски, связанные с возможным снижением процентной маржи лизингового рынка в целом.

Рынок лизинга в России имеет большой потенциал, т.к. спрос на финансирование со стороны потенциальных заемщиков остается достаточно высоким. Многолетний опыт работы Общества позволяет ему правильно и квалифицированно оценивать приходящих клиентов и предлагать им оптимальные условия сотрудничества.

По оценке Общества, указанные отраслевые риски не повлияют на исполнение Обществом обязательств по ценным бумагам Общества. Прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Обществом договорам лизинга обеспечивает исполнение обязательств по Облигациям.

Меры, предпринимаемые Обществом в случае возможных изменений в отрасли:

- пересмотр ценовой политики;
- введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов;
- адаптация лизинговых продуктов к изменившемуся спросу;
- укрепление связей с поставщиками предметов лизинга.

Также следует отметить коммерческие и операционные риски, связанные непосредственно с деятельностью Компании, а именно:

- риски выхода на «просрочку» лизингополучателей;
- риски потери предмета лизинга;
- мошеннические действия со стороны лизингополучателей;
- риски, связанные со сложностями реализации изъятого предмета лизинга;
- риски низкого спроса (отсутствие запросов на новые лизинговые договора) со стороны лизингополучателей.

Компания организует бизнес-процессы таким образом, чтобы минимизировать указанные риски. С этой целью:

- финансируется только ликвидное имущество, имеющее устойчивый рынок сбыта;
- предметы лизинга являются собственностью Лизингодателя. Лизингодатель имеет право изъять и реализовать предмет лизинга в случае неплатежеспособности лизингополучателя;
- все предметы лизинга застрахованы. Страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков повреждения и утраты, которые могут возникнуть в процессе эксплуатации предмета лизинга;
- при одобрении проекта проводится полная оценка кредитоспособности лизингополучателя;
- максимальный размер финансирования на одного лизингополучателя не более 10% от общего лизингового портфеля;

- в отношении предметов лизинга используется практика получения дополнительного обеспечения (поручительства руководства и конечных бенефициаров бизнеса лизингополучателей).

Процентный риск.

В результате воздействия общеэкономических и политических факторов на текущий момент ставка рефинансирования ЦБ находится вблизи максимальных своих значений и может продолжить рост. В таких обстоятельствах доход от лизинговой сделки может быть снижен.

С целью нивелирования риска, связанного с ростом процентных ставок по кредитам и займам, Компания привязывает стоимость лизинговых услуг к стоимости финансирования на основе методов «издержки плюс». Кроме этого, для формирования текущего портфеля Общество использует разные виды источников средне- и долгосрочного прямого кредитования. Эти действия Общества значительно усиливают его ликвидную позицию и создают все возможности обслуживания кредиторской задолженности из получаемых лизинговых платежей по портфелю вне зависимости от заключения новых сделок или привлечения нового финансирования.

Валютный риск.

Валютные риски обусловлены следующими факторами: возникновение убытков при несбалансированности активов и пассивов компании оцениваемых в различных валютах при колебаниях валютных курсов; наличие валютных контрактов, по которым расчеты осуществляются в иностранной валюте; существенное изменение курса валют, повлекшее ухудшение в экономике и банковском секторе. Общество заключает договоры в рублях, активы и пассивы общества так же оценены в рублях и не требуют переоценки. Общество не подвержено большинству валютных рисков, и относит валютный риск к низкому уровню влияния.

Инфляционный риск.

Анализ деятельности Общества за предшествующие периоды показал, что инфляция не имеет прямого влияния на поступление выручки от лизинговой деятельности. Общество не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей.

Повышение уровня инфляции не способно оказать прямое отрицательное влияние на рентабельность Общества. Инфляция может повлиять на рентабельность только в части нераспределенной прибыли, сберегаемой в денежной рублевой форме и не инвестированной в лизинговые контракты.

При этом, для всей экономики Российской Федерации высокие значения инфляции могут иметь негативное влияние, что не может не сказаться на деятельности Общества, вследствие падения спроса на услуги Общества. В случае значительного снижения спроса на его услуги, Общество может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Общества, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Общества превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

При росте инфляции Общество планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость

Общества в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Как и любой субъект хозяйственной деятельности, Общество является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Риски возникающие при изменении налогового законодательства, изменении ставок по налогам, вменении дополнительных налоговых выплат Обществом рассматривается как средние, т.к. согласно условиям действующих договоров лизинга Общество вправе в одностороннем порядке изменить график лизинговых платежей согласно и пропорционально увеличившейся налоговой нагрузке.

Правовые риски.

Наличие правового риска для Общества обусловлено следующими факторами:

- недостаточной прозрачностью процедуры банкротства и злоупотреблениями в данной сфере в мошеннических целях;
- внесение изменений в законодательство в части лизинговой деятельности.

Вышеуказанные факторы способны повлиять на возможность реализовывать Обществом свои права по разрешениям и соглашениям, и на возможности Компании по защите своих прав в суде. Влияние указанного риска на бизнес в настоящее время незначительно.

Чистые активы Общества

Динамика чистых активов общества за последние 3 года:

Показатель (тыс. руб.)	2022	2023	2024
Уставной капитал общества	217 700	217 700	217 700
Чистые активы	333 132	367 055	423 249

На все даты размер чистых активов превышает значение уставного капитала.